

**Sprawozdanie Rady Nadzorczej PIK S.A. z siedzibą we Wrocławiu (dalej „Spółka”)
za rok obrotowy 2017 oraz sprawozdania z wyników przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą
oceny: sprawozdania zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2017; jednostkowego oraz
skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2017; wniosku Zarządu co
do pokrycia straty za rok obrotowy 2017.**

I. Informacje ogólne

Spółka zarejestrowana jest w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000451245. Spółka powstała z przekształcenia spółki kapitałowej pod firmą Żurowski Sp. z o.o. na podstawie art. 551 Kodeksu spółek handlowych. Zgodnie z definicją przyjętą w Statucie Spółki Rada Nadzorcza składa się z 5 lub 6 członków. Członkowie Rady powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi 5 lat.

II. Skład Rady Nadzorczej

W roku obrotowym 2017 w skład Rady Nadzorczej wchodził:

Sławomir Wójcik
Barbara Sielicka
Artur Nawrocki
Katarzyna Żurowska
Jolanta Szurko
Adrian Moska
Wojciech Hoffmann
Mateusz Gorzelak
Adam Łanoszka
Michał Mróz
Piotr Szczeciński

W składzie Rady Nadzorczej w 2017 roku nastąpiły następujące zmiany:

- Dokooptowanie Członka Rady Nadzorczej Pani Katarzyny Żurowskiej z dniem 19 lutego 2017 (raport bieżący 4/2017)
- Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej Pani Katarzyny Żurowskiej z dniem 30 czerwca 2017 (raport bieżący 13/2017)
- Dokooptowanie na Członka Rady Nadzorczej Pani Katarzyny Żurowskiej z dniem 4 września 2017 (raport 16/2017)
- Dokooptowanie na Członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Szczecińskiego z dniem 13 września 2017 (raport 18/2017)
- Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej Pana Artura Nawrockiego z dniem 13 września 2017 (raport bieżący 21/2017)
- Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej Pani Katarzyny Żurowskiej z dniem 13 września 2017 (raport bieżący 22/2017)
- 13 października 2017 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie akcjonariuszy podjęło uchwałę o odwołaniu Pani Barbary Sielickiej, Pana Sławomira Wójcika, Pana Piotra Szczecińskiego oraz Pani Jolanty Szurko z Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie powołano Pana Adriana Roberta Moska, Pana Wojciecha Hoffmanna, Pana Mateusza Krzysztofa Gorzelaka, Pana

Adama Marka Łanoszka oraz Pana Michała Wiktora Mróz na wspólną 5 letnią kadencję (raport bieżący 25/2017 i 26/2017).

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na moment sporządzenia niniejszego Sprawozdania przedstawia się następująco:

1. Wojciech Hoffmann – Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Adrian Robert Moska – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Michał Wiktor Mróz – Członek Rady Nadzorczej
4. Mateusz Krzysztof Gorzelak – Członek Rady Nadzorczej
5. Adam Marek Łanoszka – Członek Rady Nadzorczej

III. Informacje o działalności Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wykonywała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich jej przejawach oraz sprawowała faktyczną i finansową kontrolę działalności Spółki pod kątem celowości i racjonalności. W celu wywiązania się ze swoich zadań Rada Nadzorcza pozostawała w stałym kontakcie z Zarządem Spółki. W ramach kontroli gospodarki finansowej Spółki w jej kręgu zainteresowań pozostawały w szczególności inwestycje planowane przez Spółkę, prowadzące do dywersyfikacji przychodów.

W roku obrotowym 2017 posiedzenia Rady Nadzorczej odbywały się w siedzibie Spółki we Wrocławiu. W okresie sprawozdawczym Rada Nadzorcza odbyła posiedzenia w następujących datach:

- 19-02-2017
- 08-03-2017
- 21-03-2017
- 04-09-2017
- 13-09-2017
- 13-10-2017

Wszystkie zwołane posiedzenia Rady Nadzorczej odbyły się w składzie umożliwiającym podejmowanie uchwał. W trakcie posiedzeń Rada Nadzorcza rozpatrywała sprawy wynikające z postanowień Kodeksu spółek handlowych, jak również z potrzeb bieżącej działalności Spółki. W 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały, które dotyczyły spraw związanych m.in. z:

- wyborem biegłego rewidenta,
- zgodą na zbycie nieruchomości,
- zgodą na nabycie nieruchomości,
- dokooptowaniem członków Rady Nadzorczej,
- powołaniem Prezesa Zarządu.

IV. Sprawozdanie z oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy za rok obrotowy 2017 w oparciu o sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy.

Niniejsze sprawozdanie stanowi wypełnienie obowiązków Rady Nadzorczej wynikających z art. 382

§ 3 i 4 Kodeksu spółek handlowych. Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017. Rada Nadzorcza powierzyła to zadanie podmiotowi uprawnionemu do badania sprawozdań finansowych – Kancelarii Biegłych Rewidentów WEC Witczak i Wspólnicy sp.k. Spółka z o.o. wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 12377, do zbadania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2017 oraz sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej (dalej „Sprawozdania finansowe”). Wybrany przez Radę Nadzorczą biegły rewident zbadał Sprawozdanie finansowe sporządzone przez Zarząd Spółki. Zdaniem biegłego rewidenta ww. sprawozdania, obejmując dane liczbowe i objaśnienia słowne: - przedstawiają rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki oraz Grupy na dzień 31.12.2017 roku jak też wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2017 do 31.12.2017 - sporządzone zostały we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, - są zgodne z wpływającymi na treść sprawozdań finansowych przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Działając na podstawie przepisu art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Statutu Spółki, w oparciu o dokumenty przedstawione przez Zarząd Spółki oraz na podstawie sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta Rada Nadzorcza dokonała oceny następujących dokumentów:

1. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017;
2. Sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017, zawierających:
 - a) wprowadzenie do sprawozdań;
 - b) bilans jednostkowy oraz skonsolidowany sporządzony na dzień 31.12.2017 r., zamykający się po stronie aktywów i pasywów kwotą odpowiednio 1.114.564,14 zł oraz kwotą 1.813.721,81 zł;
 - c) jednostkowy oraz skonsolidowany rachunek zysków i strat wskazujący odpowiednio stratę netto w kwocie (-) 388.620,23 zł oraz (-) 269.927,96 zł;
 - d) jednostkowe oraz skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące odpowiednio zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 388.620,23 zł oraz o kwotę 432.725,44 zł;
 - e) jednostkowe oraz skonsolidowane sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych, wykazujące odpowiednio zmianę na koniec okresu sprawozdawczego o 17.841,38 zł oraz stan środków pieniężnych 241.953,86 zł oraz zmianę na koniec okresu sprawozdawczego o 25.726,82 zł oraz stan środków pieniężnych 249.839,30 zł;
 - f) informacje dodatkowe.

Rada Nadzorcza stwierdza, iż ww. sprawozdania finansowe we wszystkich aspektach wskazanych wyżej sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Ponadto stwierdzić należy, iż sprawozdania finansowe zostały sporządzone zgodnie z zakresem informacyjnym, wskazanym w ustawie o rachunkowości.

V. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej w roku 2017.

Po zapoznaniu się z treścią Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok 2017, Rada Nadzorcza stwierdziła, że zawierają one wszelkie informacje wymagane przepisami ustawy o rachunkowości. Ponadto Rada Nadzorcza stwierdziła, że Sprawozdania zostały sporządzone zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i są zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. Dane finansowe prezentowane przez Zarząd są zgodne z danymi

zawartymi w sprawozdaniach finansowych (jednostkowym i skonsolidowanym). Zarząd przedstawił sytuację Spółki i Grupy na podstawie jej rzeczywistego stanu gospodarczego. W sprawozdaniach zaprezentowano kierunki działalności gospodarczej, dokonano oceny źródeł przychodów Spółki i Grupy, omówiono strukturę kosztów działalności oraz przedstawiono podstawowe ryzyka, na jakie narażona jest Spółka i Grupa.

VI. Ocena wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia pokrycia straty za rok obrotowy 2017.

Zarząd Spółki zaproponował, aby stratę za rok obrotowy 2017, pokryć z zysków z lat następnych. Rada Nadzorcza pozytywnie zaopiniowała niniejszy wniosek i stwierdziła, iż wniosek ten jest zgodny z interesem Spółki i jej planami rozwoju.

VII. Wnioski i oceny sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej wraz z opinią w sprawie przeznaczenia zysku za rok obrotowy 2017.

Rada Nadzorcza Spółki stwierdza, że wszystkie wyżej wymienione dokumenty zostały sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i są zgodne zarówno z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym. Rada Nadzorcza zapoznała się ze sposobem prowadzenia ksiąg rachunkowych w Spółce i oceniła wszystkie składniki sprawozdania finansowego, zgodnie z art. 45 ust. 2 ustawy o rachunkowości. Rada Nadzorcza ocenia sprawozdania jako kompletne i wyczerpujące. Rada Nadzorcza ponadto stoi na stanowisku, iż członkowie Zarządu w sposób należyty wykonywali swoje obowiązki wynikające z udzielonego mandatu. Rada Nadzorcza wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2017;
- zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2017;
- przeznaczenie zysku netto za rok obrotowy 2017 zgodnie z wnioskiem Zarządu;
- udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2017.

Przyjęto w dniu 16.04.2018r.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej: